

Finance

业绩超预期 招行去年净利增长 124%

拟实施限制性股权激励

◎本报记者 邹毅

招商银行今日公布年报显示,该行2007年度实现净利润152.43亿元,同比增长124.36%,每股收益达到1.04元,同比增长96.23%。

相比其他国内上市银行,招商银行的存贷款增幅并不很高。数据显示,截至2007年末,公司资产总额为人民币13105.52亿元,比年初增长40.30%;客户存款总额为人民币9435.34亿元,增长21.94%;贷款和垫款总额为人民币6731.67亿元,增长19.00%。

2007年,该行的零售银行转型战略进一步推进。零售银行业务占比明显提升,净手续费及佣金收入占比也大幅提高。截至2007年末,该行零售贷款总额占贷款和垫款总额的比例为26.00%,比年初提高7.97个百分点。全年实现净手续费及佣金收入人民币64.39亿元,增幅156.13%,占营业净收入的比重达15.72%,比上年提高5.57个百分点。

与此同时,该行不良贷款率比上年再降0.58个百分点,达到1.54%。年末资本充足率为10.67%,比2006年底下降0.72个百分点。盈利能力方面则较2006年有所提升,平均总资产收益率(ROAA)达1.36%,较上年提高0.55个百分点;平均净资产收益率(ROAE)达24.76%,较上年提高8.02个百分点。

该行年报显示,2007年该行优化信贷投向结构,探索推行双签制,加强对客户信用评级数据的挖掘和维护,使得资产质量不断提高;全面推行内部资金转移定价体系和网上产品定价分析系统,提升了市场风险管理水平;建立合规官制度,开发大额和可疑交易监测系统,推行会计主管委派制和会计人员两级考核制,加强了合规与内控管理。



股权激励总额度为1.47亿股

◎本报记者 邹毅

招商银行今日披露,该行已于3月18日召开董事会,决议通过了关于实施首期A股限制性股票激励计划(草案)的议案。

公告称,本次激励对象不含董事、监事以及高级管理人员,激励对象的范围为董事会确定的对公司整体业绩和持续发展有直接影响的核心专业人才和管理骨干,以及公司

认为应当激励的其他关键人员。计划涉及的限制性股票来源为招商银行向激励对象定向发行新股,总额度为1.47亿股,约占当前公司股本总额的1%。

激励计划授予激励对象限制性股票分两批进行,第一批激励对象约1150名,授予总额度约为8000万股,占总股本的0.54%;第二批激励对象人数在一年之后由董事会审议确定,授予总额度约为6700万股,占总股本的

0.46%。其中每个激励对象获授的股票数量都不超过公司股本总额的1%。授予激励对象的限制性股票的价格为计划草案摘要公布前1交易日的公司标的股票收盘价,或是计划草案摘要公布前30个交易日内的公司标的股票平均收盘价其中较高者。此外计划规定,自授予日起5年为禁售期,5年后激励对象可分五次申请解锁,每年解锁授予限制性股票总量的20%。

招行认为,实施限制性股票激励有利于建立股东与管理层及关键岗位员工之间的利益共享和约束机制,提高吸引、保留优秀人才及核心骨干员工的能力,有利于提高经营管理效率和公司的可持续发展能力,有利于公司长远发展。

公告称,招行将在股权激励计划获得国务院国资委批准及中国证监会异议回复后,按照有关程序召开股东大会审议。

上海银行 转型全面金融服务中介

◎本报记者 邹毅

2008年,上海银行将开始从融资中介向全面金融服务中介的转型。

在昨日的上海银行小企业媒体见面会上,上海银行行长助理贺青透露,虽然今年银行信贷面临从紧货币政策的宏观环境,但是该行仍将拓展小企业信贷业务作为战略重点进行。“在有限的信贷规模下,上海银行将优先保证小企业信贷需求,2008年内小企业贷款增幅预期将达到67%,高于全部贷款增幅的5倍”。

2007年年底,上海银行先后在南京、杭州设立分行,至今省外分行数量已达3家。贺青透露,该行已向四川银监局、天津银监局提出设立分支机构的申请,今年年内预计还将有3家分行机构设立。“未来2-3年,上海银行将从上海这个封闭市场扩张到长三角、环渤海、珠三角乃至全国”,他说,上海银行设立分支机构之前都会对当地的经济环境和产业结构进行调研,战略定位上非常鲜明,就是做小企业业务。他说,目前小企业信贷余额占该行对公贷款额大约10%的比重,三年内该行将这个比重提升一倍。

为鼓励支行开展小企业信贷的积极性,上海银行今年针对授信业务引入了经济资本考核的一整套方案,参考同业做法及经验数据,将小企业贷款的借款人风险加权系数确定为80%,即资本收益率为1.25倍的评价。施行小企业信贷指标完成情况直接与支行领导班子业绩考评挂钩。贺青表示,今年是该行引入经济资本考核的第一年,“通过对资产业务的调整,以及以模拟利润作为考核考核指导,负责人指标考评等多管齐下的措施,相信会达到较好的效果”。

此外,上海银行也酝酿对该行的业务结构进行调整。2007年11月,该行正式成立投资银行部,定位为具有行业前景、质地优良的小企业提供包括风险投资、私人股权投资、并购、境内外上市在内的投资银行服务。

贺青表示,目前该行的投行业务还在起步探索阶段,“首先要对上海近万户与上海银行有业务往来的小企业进行梳理,其次是与境内外风投、PE等建立联系”。他说,目前上海银行的中间业务占业务比重仅为5%,且高附加值业务占比偏低,该行希望在五年内实现中间业务占比翻番,并已将调整营收结构作为该行未来发展重点。

对于直接融资对间接融资渠道的替代问题,贺青认为应当积极的看待这种趋势变化。“与发达国家相比,我国的直接融资比例偏低,随着直接融资渠道的发展会有更多新型业务类型的出现,而在这些业务的每一个环节都将有银行的参与。银行将从传统的融资中介向全面金融服务中介转型,上海银行也不例外。”贺青说。

姜建清:工行海外并购侧重战略投资

◎本报记者 但有为

中国工商银行董事长姜建清18日表示,金融机构对投资时机和对象的选择主要是依据自身的发展战略,同时也要对国际资本市场、金融行业的走势做出判断。“作为一家商业银行,工行做出的海外并购并大都是战略投资,而很少作财务投资。”他指出。

姜建清是在工行与南非标准银行的战略合作启动会议上上述

表示的。自去年年底以来,工行先后收购了印尼Halim银行、澳门诚信银行、南非标准银行和其工银亚洲的部分股权。

根据工行与标准银行签订的《业务合作协议》,双方将建立互惠互利的长期战略合作伙伴关系,在包括贸易融资、国际结算、投资基金、大宗商品、全球市场、投资银行等方面开展深度合作,并实现互利双赢。

为了保障合作取得实效,工商

银行和标准银行专门成立了战略合作委员会,由工商银行行长杨凯生、标准银行首席执行官Jacko Marec担任联席主席,并在全球资源基金、投资银行、资源银行、公司银行、非洲及国际业务和全球市场等各个合作领域成立了若干联合工作小组落实具体项目合作。

据了解,工行与标准银行有意共同设立一家私募基金管理公司,计划募集总额约10亿美元的全球资源基金,用于投资专营金属、石

油和天然气等自然矿产资源的实体或项目。

姜建清透露,双方计划分别出资2亿美元,其余6亿美元向其他机构募集,但目前该计划仍处于中国监管部门的审批之中,资金募集工作将在获得批准之后展开。

姜建清还表示,最近一段时间全球金融市场剧烈波动,次贷危机的影响进一步延伸,类似于摩根大通对贝尔斯登的收购可能不是第一例。

二月信托理财市场降温 证券投资类产品锐减

◎本报记者 唐真龙

受春节长假以及证券市场震荡行情的影响,2月份信托理财产品不论从发行数量还是募集资金规模上都比上月有明显回落,而投资于证券市场的信托理财产品受影响尤为明显,数量上出现锐减。

西南财经大学信托与理财研究所与中国信托业协会研究发展部日前联合发布的《2008年2月信托产品月度报告》显示,据不完全统计,今年2月份共有16家信托公司发行了23只集合资金信托产品,较上月减少了26只。根据公开资料统计,今年2月份共有17家信托公司成立了35只集合资金信托产品,募集资金规模31.27亿元,与上月相比减少12.21亿元,减幅28.08%。

不过,去年以来渐趋平稳的银信合作还是继续保持了良好的发展势头。据不完全统计,本月有25家商业银行共推出银信合作理财产品77只,在这77只银信合作的商业银行个人理财产品中,有46只透露了参与合作的信托公司,参与发行的信托公司数量为18家,比上月增加1家。其中,发行数量最多的是北京国投,共发行产品13只;参与发行的银行数量与上月相比,减少了4家,其中发行数量最多的仍为北京银行,共发行产品14只。一月份共有29家商业银行与17家信托公司参与合作,本月有25家商业银行与18家信托公司参与合作,但银信合作产品发行数量上比上月减少了16只,减幅为15%。“春节长假之后参与银



信合作机构的上升反映出今年银信合作积极发展的态势。”西南财经大学信托与理财研究所研究员李勇表示。

2月银信合作银行理财产品资金运用领域主要集中在证券市场 and 基础设施领域。而在运用领域方面变化最大的是运用于证券市场的产品,共有45只,比上月减少了10只,减幅为18%。此外,报告还指出,与前几个月一样,2月份投资于证券市场的银信合作理财产品中大部分都运用于新股申购,而缺乏更好的创新。这反映出商业银行和信托公司在合作模式、产品创新等方面还有较大的创新空间。

另外,2008年2月,集合资金信托产品的发行和成立依旧以证券投资领域集合资金信托产品为主。该领域集合资金信托产品发行14只,占本月集合资金信托产品发行数量的60.87%;该领域集合资金信托产品成立21只,占本月集合资金信托产品成立数量的60%。虽然证券投资领域集合资金信托产品还是占据发行和成立的主导地位,但相对于前几个月来看,在数量和规模上均有一定的萎缩。“这估计与目前证券市场处于调整阶段,投资风险和盈利难度有所上升有关,信托公司发行此类产品开始趋于谨慎。”李勇表示。

报告指出,在2月推出的集合资金信托产品中,新华信托于2008年3月3日发行的“新华信托·同威一号集合资金信托计划”颇具亮点。该产品拟投资于稳定成长,预计1-2年内可以申请公开发行的拟上市企业股权,并在

资金闲置时投资于证券市场。该产品期限3年,投资门槛为100万,发行地为深圳,是目前为数不多的几款异地推介的信托产品之一。

自2007年3月信托新政实施以来,私人股权投资成为了各信托公司私人股权投资信托业务操作指引(征求意见稿),对信托公司开展此类私人股权投资信托业务的各个方面作了相应的规范和要求,表明了银监会对信托公司开展这一创新业务支持态度。



业内动态

保监会:今年将支持 符合条件保险中介上市融资

◎本报记者 卢晓平

保监会将支持符合条件保险中介上市融资写在了日前出台的《2008年保险中介监管工作要点》中。根据工作要点,今年监管部门将推进相互代理创新,总结保险集团框架内保险公司相互代理的经验,研究建立非集团框架内保险公司相互代理制度,制定《保险公司相互代理管理制度》,促进相互代理保险业务健康发展;推进组织形式创新,鼓励保险中介集团化创新,支持符合条件的保险专业中介机构上市融资,鼓励风险投资在内的各类资本投资保险专业中介机构,调研保险中介组织形式创新的特点,明确相应的管理措施。

从监管方面,保监会将保险营销员分类管理,探索建立保险公估行业服务标准和收费标准,探索建立行业黑名单制度,发挥行业协会在服务会员、信息交流、行业自律方面的作用。

另外,今年将加强对投保人和被保险人权益的保护力度。在现场检查方面,要以保护投保人和被保险人利益为重点,加强对中介市场的监管。重点关注和打击群众反映强烈、具有普遍性的侵害消费者利益的行为,如销售误导、假冒保险名义进行非法集资或诈骗活动、伪造或者篡改保单、以类似于传销或者非法集资的手段进行违规营销活动等行为;严肃查处保险营销员和中介机构欺骗保险公司、投保人、被保险人、受益人以及挪用侵占保费等违法违规行为;维护市场秩序,提倡公平竞争,严厉打击低价倾销、依靠行政权利和垄断地位索要高额手续费等不正当竞争行为;坚决制止保险中介机构以虚开发票、参与制造假退费、假赔案等方式为保险公司套取费用等违规行为。

项俊波:抓住有利时机 推进农行股改工作

◎本报两会报道组

记者从农行相关人士处了解到,农行行长项俊波昨天下午在农行召开的“两会”专题会议上表示,要按照温家宝总理《政府工作报告》中关于重点推进农村股份制改革的要求,抓住有利时机,继续大力推进农行的股改工作。

项俊波说,围绕《政府工作报告》中提出的做好今年经济工作的有关目标和要求,农行要切实发挥在服务国民经济建设,特别是在服务“三农”中的骨干和支柱作用,着力构建符合自身特点的独特竞争优势,探索出一条服务“三农”与商业运作的和谐共赢之路。他还提出要大力推进农行各项内部改革,进一步完善法人治理结构,逐步建立现代商业银行运行机制,为把农行建成国际一流商业银行奠定基础。

项俊波还表示将高度关注“两会”上有关金融和涉农建议和提案,主动回应民意期待,做好有关建议和提案的答复工作。

国寿安全保险经纪获批

◎本报记者 卢晓平

昨日,国寿安全保险经纪股份有限公司获得保监会的批准设立,注册资本为人民币1500万元。

股东组成是:中煤国际工程设计研究总院出资765万元,出资比例为51%;中国人寿保险股份有限公司出资735万元,出资比例为49%。

目前,国寿集团旗下有国寿股份、人寿财险、人寿资产、人寿保险海外投资、人寿养老和国寿投资控股。而国寿安全保险经纪的加入,欲弥补集团在保险中介领域的空缺。

保监会发布的《2007年保险中介市场报告》显示,2007年中国保险经纪公司的营业收入首次突破20亿元,比2006年增长41.4%。

据悉,监管部门还核准公司高管:田会的董事长任职资格,核准杨家泉的总经理任职资格,核准刘明助的副总经理任职资格。

第一东方投资集团 成立中日基金

◎本报记者 谢晓冬

在中国最富有经验的私募股权投资公司第一东方投资集团(简称“第一东方”)18日宣布成立中日基金(简称“基金”),该基金将专注于日益发展的中日经济合作带来的机会。该基金的常务合伙人由第一东方成员FE Japan China Partners Limited担任。在过去的二十年间,第一东方在中国建立了强大的投资网络,并参与了100多个项目的投资,带动了超过50亿美元的总投资。

该基金将致力于中日两国日渐增长的贸易和投资方面的投资机会,以及通过市场增长、技术转让和战略同盟等方式加强中日企业的协同效应。中国和日本的经济是互补性质的,因为二者各有所长并处于不同的发展阶段。该基金投资的主要对象既包括服务业、旅游和原材料等发展迅速的工业,也包括基础设施建设、教育和金融服务行业。

该基金资本金逾1亿美元。除了第一东方,该基金的发起投资者还包括日本大型金融机构,如野村控股、三菱东京日联银行和三井住友海上火灾保险等。通过该基金,有关各方将共同为促进中日两国经济发展作出贡献。